长城优化升级混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年01月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城优化升级混合
基金主代码	200015
交易代码	200015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月20日
报告期末基金份额总额	79,502,729.69份
投资目标	本基金在合理的资产配置基础上,积极寻找受益于我国经济结构优化升级而实现成长的企业的投资价值,力争实现基金资产的持续增值。
投资策略	本基金为混合型证券投资基金,将依据市场情况进行基金的大类资产配置。本基金先通过定性的优化升级行业精选和优化升级企业精选筛选出符合优化升级条件的企业;再利用定量的优化升级企业精选指标对企业的优化升级情况进行检验;最后结合股票市场评价方法,将基金资产配置于已经实现或有能力实现优化升级的上市公司。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中债综合财富指数收益率
风险收益特征	本基金的长期平均风险和预期收益率低于指数型基金、股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金,属于较高风险、较高收益的基金产品。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	2,848,009.99
2.本期利润	-127,508.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0010
4.期末基金资产净值	125,753,720.28
5.期末基金份额净值	1.582

注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.49%	1.00%	1.12%	0.58%	-2.61%	0.42%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金合同规定本基金投资组合为:本基金股票投资占基金资产净值的比例范围为60%-95%,其中,以不低于80%的股票资产投资于优化升级企业;债券投资占基金资产净值的比例范围为0-35%;权证投资占基金资产净值的比例范围为0-3%;现金或者到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月内,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郑帮强	长城优化升级混合、长城消费混合基金的基金经理	2015年7月8日	-	5年	男,中国籍,华中科技大学工业工程学士、华中科技大学管理科学与工程硕士。曾就职于长江证券股份有限公司。2013年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员、"长城安心回报混合型证券投资基金"基金经理助理。

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城优化升级混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定,不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,对同向交易的价差进行事后分析,定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为,本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内,结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,没有出现基金参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的现象。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年四季度,市场指数在经历了三季度的调整以后,出现了较为不错的结构性行情。在这期间,上证综指三季度上涨3.29%,深证成指下跌3.69%,同时创业板指延续了下跌趋势,整个四季度下跌达到8.74%。

总体来看,许多板块在市场情绪回暖的情况下,涨幅都比较不错,包括次新股、高送转、券商、国企改革以及举牌概念股等。同时,监管层对于险资举牌行为监管的加强也直接引发了市场的回调,使得12月份整体出现了较大的调整。我们认为,对于部分民营险资举牌行为的监管,长期来看是有利于上市公司业务发展,并且为资本与实业的结合创造了更为理想的环境,市场短期的调整也是我们布局未来的较好机会。

具体而言,我们对于2017年的整体行情观点偏中性,市场整体仍将是指数区间震荡的行情。所以,2017年的工作需要更加仔细地精选个股,在供给侧改革、国企改革、一路一带以及部分细分成长领域当中去寻找机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金2016年四季度的净值增长率为-1.49%,后期将会结合大盘情况对组合适当进行调整,以优化投资结构。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金无需要说明的情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	104,393,649.36	79.90
	其中:股票	104,393,649.36	79.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	25,947,866.37	19.86
8	其他资产	314,984.63	0.24
9	合计	130,656,500.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,022,900.00	2.40
C	制造业	88,956,026.43	70.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,045,143.73	5.60
F	批发和零售业	5,263,390.00	4.19
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,817.20	0.01
J	金融业	99,372.00	0.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	104,393,649.36	83.01

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300410	正业科技	195,400	10,547,692.00	8.39
2	002635	安洁科技	220,000	7,422,800.00	5.90
3	300320	海达股份	358,900	6,302,284.00	5.01
4	002456	欧菲光	169,925	5,825,029.00	4.63
5	300072	三聚环保	119,950	5,552,485.50	4.42
6	002411	必康股份	200,300	5,418,115.00	4.31
7	002589	瑞康医药	162,200	5,263,390.00	4.19
8	300156	神雾环保	200,000	5,002,000.00	3.98
9	000568	泸州老窖	150,000	4,950,000.00	3.94
10	000065	北方国际	144,965	3,928,551.50	3.12

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注:本基金本报告期末未持有债券。
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
注:本基金本报告期末未持有债券。
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
注:本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期未进行股指期货投资,期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与股指期货交易。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与国债期货交易。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期未进行国债期货投资,期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期内未投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。
5.11.2
基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	271,331.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,939.78
5	应收申购款	37,713.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	314,984.63

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002635	安洁科技	7,422,800.00	5.90	重大事项停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	148,529,567.24
报告期期间基金总申购份额	12,464,107.88
减:报告期期间基金总赎回份额	81,489,945.43
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	79,502,729.69

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
单位:份

报告期期初基金份额总额	13,958,099.83
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	13,958,099.83
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	17.56

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1. 本基金设立等相关批准文件
2.《长城优化升级混合型证券投资基金基金合同》
3.《长城优化升级混合型证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 中国证监会规定的其他文件
8.2 存放地点
广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层
8.3 查阅方式
投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,如有疑问,可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。
咨询电话:0755-23982338
客户服务电话:400-8868-666
网站:www.ccfund.com.cn

长城中小盘成长混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年01月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城中小盘混合
基金主代码	200012
交易代码	200012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月27日
报告期末基金份额总额	79,025,088.37份
投资目标	本基金重点投资于具有较高成长性的中小盘股票,在控制风险的基础上,采用积极主动的投资策略,力求实现基金资产持续增值。
投资策略	本基金为混合型证券投资基金,将采用"自上而下"的策略进行基金的大类资产配置。本基金采用"自下而上"的股票投资策略,股票投资的主要对象是具有较高成长性的中小市值上市公司。在股票选择方面,本基金以成长性为分析重点,对中小市值公司的基本面进行全面考察,挖掘投资机会。
业绩比较基准	中证700指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,预期风险和预期收益率高于债券型基金、货币市场基金,低于股票型基金,同时本基金追求个股的成长收益,所以为较高风险、较高收益产品。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	1,556,942.29
2.本期利润	3,327,465.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0441
4.期末基金资产净值	92,026,568.39
5.期末基金份额净值	1.165

注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.93%	0.56%	-0.93%	0.64%	4.86%	-0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金合同规定本基金投资组合为:股票投资占基金资产的比例范围为60-95%;债券投资占基金资产的比例范围为0-35%;权证投资占基金资产净值的比例范围为0-3%;现金以及到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金以不低于80%的股票资产投资于具有较高成长性和基本面良好的中小盘股票。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
何以广	长城中小盘、长城久富基金的基金经理	2015年6月4日	-	5年	男,中国籍,清华大学核工程与核技术学士、清华大学核科学与技术连读博士。2011年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员、"长城消费增值混合型证券投资基金"基金经理助理、"长城优化升级混合型证券投资基金"基金经理。

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城中小盘成长混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定,不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,对同向交易的价差进行事后分析,定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为,本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内,结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,没有出现基金参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的现象。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年前三季度,市场先抑后扬。站在2016年四季度初来看,市场估值相对合理,大部分行业的基本面平淡,因此市场指数难有大的行情。但是在社会发展过程中,少量新的优秀公司时有出现,投资这些市场还未完全反应的优秀新公司成为了本基金在四季度的主要投资方向。这是本基金对四季度行情和策略的基本判断。

在四季度,本基金行业配置较为中性,保持了70%-80%的较低仓位。投资风格方面,本基金主要配置了高成长、低估值的个股以及部分价值重估公司,包括消费电子、医药、食品饮料、房地产等。由于基金配置较为契合市场的风格,本基金在第四季度取得了较好的业绩。展望2017年,我们认为一批优秀的、高成长、低估值公司将会走出独立行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为3.93%,本基金业绩比较基准收益率为-0.93%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金无需要说明的情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	70,121,827.42	73.82
	其中:股票	70,121,827.42	73.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	21,723,527.42	22.87
8	其他资产	3,140,778.80	3.31
9	合计	94,986,133.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,096,400.00	2.28
B	采矿业	-	-
C	制造业	49,666,035.42	53.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,827,000.00	4.16
F	批发和零售业	7,176,480.00	7.80
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	4,418,412.00	4.80
K	房地产业	2,937,500.00	3.19
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	70,121,827.42	76.20

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002509	天广中茂	250,000	3,132,500.00	3.40
2	002821	凯莱英	21,409	3,071,977.41	3.34
3	002217	合力泰	170,000	3,043,000.00	3.31
4	000910	大亚圣象	155,000	2,960,500.00	3.22
5	601155	新城控股	250,000	2,937,500.00	3.19
6	000568	泸州老窖	88,400	2,917,200.00	3.17
7	600211	西藏药业	52,000	2,815,280.00	3.06
8	002126	银轮股份	290,000	2,810,100.00	3.05
9	600132	重庆啤酒	150,000	2,767,500.00	3.01
10	002583	海能达	205,000	2,708,050.00	2.94

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注:本基金本报告期末未持有债券。
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
注:本基金本报告期末未持有债券。
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
注:本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期未进行股指期货投资,本期未未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与股指期货交易。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与国债期货交易。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期未进行国债期货投资,本期未未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期内未投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。
5.11.2
基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	75,981.49
2	应收证券清算款	1,992,256.62
3	应收股利	-
4	应收利息	5,315.13
5	应收申购款	1,067,225.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,140,778.80

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002509	天广中茂	3,132,500.00	3.40	重大事项停牌
2	002821	凯莱英	3,071,977.41	3.34	新股锁定

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	76,797,237.47
报告期期间基金总申购份额	9,682,148.15
减:报告期期间基金总赎回份额	7,454,297.25
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	79,025,088.37

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
单位:份

报告期期初基金份额总额	20,003,000.15
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,003,000.15
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	25.31

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1. 本基金设立批准的相关文件
2.《长城中小盘成长混合型证券投资基金基金合同》
3.《长城中小盘成长混合型证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书
5. 基金管理人业务资格批件 营业执照
6. 基金托管人业务资格批件 营业执照
7. 中国证监会规定的其他文件
8.2 存放地点
广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层
8.3 查阅方式
投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,如有疑问,可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。
咨询电话:0755-23982338
客户服务电话:400-8868-666
公司网址:http://www.ccfund.com.cn

长城增强收益定期开放债券型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年01月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城定期开放债券
基金主代码	000254
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年09月6日
报告期末基金份额总额	10,064,238,053.16份
投资目标	本基金投资目标是在追求本金长期安全的基础上,力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金通过综合分析宏观经济形势、财政政策、货币政策、债券市场券种供求关系及资金供求关系,主动判断市场利率变化趋势,确定相应的调整固定收益类资产的平均久期及债券资产配置。本基金具体投资策略包括久期管理策略、收益率曲线策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债投资策略、债券回购杠杆策略等。
业绩比较基准	每个封闭期同期对应的一年期定期存款利率(税后)×1.1
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	长城定期开放债券A / 长城定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	000254 / 000255
报告期末下属分级基金的份额总额	9,717,768,558.96份 / 346,469,494.20份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日 - 2016年12月31日)	
	长城定期开放债券A	长城定期开放债券C
1. 本期已实现收益	77,693,157.15	3,025,962.55
2. 本期利润	-61,391,893.32	-1,620,283.23
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0075	-0.0052
4. 期末基金资产净值	10,510,008,920.44	374,455,875.23
5. 期末基金份额净值	1.082	1.081

注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

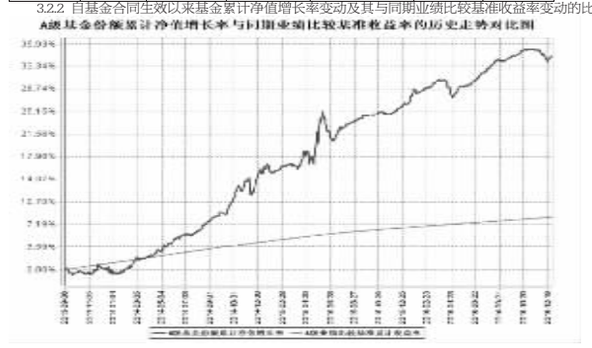
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
长城定期开放债券A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.00%	0.09%	0.42%	0.01%	-0.42%	0.08%

长城定期开放债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.18%	0.09%	0.42%	0.01%	-0.60%	0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

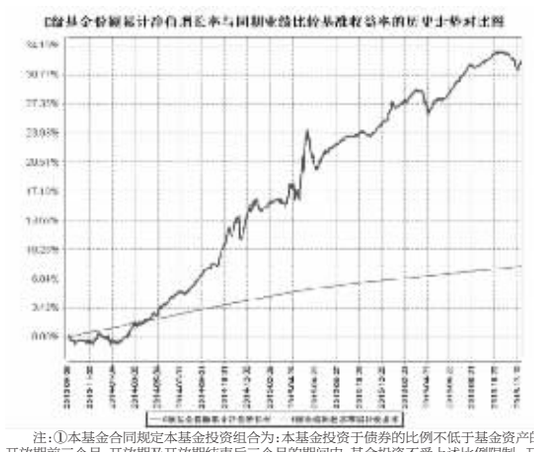


注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城增强收益定期开放债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在损害基金份额持有人利益的行为。



注:①本基金合同规定本基金投资组合为:本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%。在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内,基金投资不受上述比例限制。开放期内本基金的现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。股票等权益类资产的投资比例不超过基金资产净值的20%。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起三个月内或每个封闭期运作满三个月内。本封闭期的建仓期为2015年10月16日至2016年1月15日,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
钟光正	公司总经理助理、固定收益部总经理、长城积极增利债券、长城保本混合、长城增强收益债券、长城稳固收益债券、长城久祥保本、长城久利保本、长城久盈保本、长城新视野、长城久盛安稳债券、长城久信债券基金的基金经理	2013年9月6日	-	7年	男,中国籍,经济学硕士。具有12年债券投资管理经历。曾就职于安徽安凯汽车股份有限公司、广发银行总行资金部、招商银行总行资金交易部。2009年11月进入长城基金管理有限公司,曾任债券研究员。自2010年2月至2011年10月任"长城货币市场证券投资基金"基金经理,自2010年2月至2011年11月任"长城稳健增利债券型证券投资基金"基金经理。

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管